

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱「業務－發展戰略」一節。

[編纂]用途

下表載列經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及佣金以及估計開支後，我們將收取的[編纂]估計[編纂]淨額（假設[編纂]未獲行使）。

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所示[編纂]範圍的下限）.....	[編纂] 百萬港元
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所示[編纂]範圍的中位數）.....	[編纂] 百萬港元
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所示[編纂]範圍的上限）.....	[編纂] 百萬港元

我們擬將[編纂]淨額用於以下用途（基於本文件所示[編纂]範圍的中位數）：

- 約[編纂]%（或[編纂]港元）擬用於支持我們在新興成長行業的預研活動。我們計劃主要專注於研究高頻電源系統的關鍵問題，以及探索新一代數據中心供電架構和解決方案。具體而言：
 - (i) 約[編纂]%（或[編纂]港元）計劃用於擴充我們的預研團隊。預研團隊的研究重點是模擬集成電路及相關領域的最新技術，以支持未來3至5年的產品開發。我們計劃於2025年至2029年每年增聘約10至20名研發人員。我們計劃招聘專門從事電力電子、電子信息工程、半導體物理等領域擁有碩士或以上學歷的研發人員；及
 - (ii) 約[編纂]%（或[編纂]港元）計劃用於與高校及科研機構開展研發合作。此類合作旨在促進學術研究與應用的融合，加速新技術的孵化與落地。我們計劃於2030年底前與五家機構建立合作，並重點關注下

未來計劃及[編纂]用途

一代電源管理技術，例如創新的拓撲結構設計和超高頻電源管理集成電路技術。具體而言，我們計劃支付技術研究相關的研發費用，以及向合作機構支付研發活動費用，可能包括材料成本、研發項目申請費等。

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 擬在未來5年期間用於開發及豐富我們的產品組合。具體而言：
 - (i) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 計劃用於升級我們的工藝技術，以提升我們現有產品組合的產品性能。就電源管理集成電路而言，我們將聚焦BCD工藝平台的升級，尤其是12寸晶圓55納米及以下工藝的開發。此項開發工作可以提升我們電源管理集成電路的功耗效率、集成度和功率密度。我們的目標是於2025年底前完成55納米的BCD工藝平台的開發。此外，我們力求推動高壓(200V)和超高壓(700V) BCD工藝的應用，以更好地滿足下游行業(包括新能源汽車及工業電源場景)的需求。就信號鏈集成電路而言，我們擬聚焦信號鏈集成電路特色工藝及製造器件的開發與提升。我們計劃於2026年啟動開發及升級，目標是於2027年底前完成工藝優化並應用於商業化規模生產；及
 - (ii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 計劃用於豐富我們的產品組合，重點是新興成長行業。我們致力於為客戶提供更全面、更高效的產品解決方案，以更好地捕捉不斷演變的市場需求。根據弗若斯特沙利文的資料，近年來模擬集成電路在計算與存儲、汽車電子及新能源行業的下游應用已顯著增長。具體而言，中國計算與存儲的市場規模從2020年的人民幣107億元激增至2024年的人民幣265億元，複合年增長率為25.5%，並預計於2029年達到人民幣654億元，2025年至2029年的複合年增長率為18.2%。中國汽車領域的市場規模從2020年的人民幣157億元增至2024年的人民幣371億元，複合年增長率為23.9%，並預計於2029年達到人民幣858億元，2025年至2029年的複合年增長率為17.6%。我們擬聚焦開發車規級DC-DC集成電路、高速數據連接集成電路、BMS集成電路、LDO、隔離電源集成電路及隔離信號鏈集成電路等產品系列，以滿足汽車電子、計算與存儲、新能源及工業等新興增長行業不斷上升的需求。截至2025年10月31日，若干集成電路產品已投入量產。2025年至2029年，我們計劃繼續開發產品樣品並開始量產新產品；及

未來計劃及[編纂]用途

- (iii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 計劃用於投資研發基礎設施及升級我們的研發中心。我們計劃加強實驗室及測試中心的硬件，深入研究和分析工藝技術。具體而言，我們計劃購買(a)設計驗證類設備，譬如高端示波器、網絡和參數分析儀以及混合信號測試系統，(b)工藝開發類設備，譬如探針台和聚焦離子束掃描電子顯微鏡系統，(c)可靠性測試類設備，譬如高溫老化爐和熱測試室，及(d)測試機、分選機及探針台等測試設備。我們計劃於2025年、2026年、2027年、2028年及2029年分別購買約400台、270台、180台、170台及170台設備，以滿足我們的研發需求。
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 擬用於完善海外銷售網絡。我們計劃構建全面國際化銷售體系，以擴大我們的海外客戶覆蓋範圍，重點聚焦亞洲市場(如台灣地區、中國及韓國)及歐洲市場(如法國及德國)。根據弗若斯特沙利文的資料，亞洲模擬集成電路市場的市場規模由2020年的人民幣2,253億元增至2024年的人民幣3,519億元，複合年增長率為11.8%，並預期於2029年達到人民幣5,816億元，2025年至2029年的複合年增長率為10.2%。歐洲模擬集成電路市場的市場規模由2020年的人民幣784億元增至2024年的人民幣992億元，複合年增長率為6.1%，並預期於2029年達到人民幣1,219億元，2025年至2029年的複合年增長率為4.8%。為更好地調整自身定位以切實抓住市場增長機會，我們擬利用現有的競爭優勢，加強銷售和營銷能力，繼續擴大我們的全球影響力。我們計劃擴張我們在通訊及消費電子領域的市場份額，同時深化在AI、計算與存儲、汽車電子和新能源等新興增長行業的滲透。我們計劃實施以下策略，以支持我們在海外市場的滲透和持續增長：
 - 差異化產品組合：我們計劃根據每個目標區域市場的具體需求，定制產品功能，打造直接響應當地消費者需求和偏好的差異化產品組合。
 - 深度本地化運營：我們計劃組建本地化服務團隊，如技術支持和售後服務響應團隊，為各地區提供高質量的客戶服務。我們還計劃參與主要行業展會，以提升品牌知名度並加強與本地客戶的關係。截至最後實際可行日期，我們亦已組建一支具有國際化視野及海外市場經驗的核心團隊，為海外客戶提供服務。

未來計劃及[編纂]用途

- 生態系統聯盟：我們計劃與領先的本地渠道合作夥伴建立獨家代理關係，利用其現有的經銷網絡和深厚的市場經驗。截至最後實際可行日期，我們已與亞洲及歐洲的三大領先電子元件經銷商展開討論。

截至最後實際可行日期，在我們海外市場拓展過程中，已識別潛在客戶數目接近100家。

具體到我們的銷售和營銷工作：

- (i) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 計劃用於擴充我們的銷售及營銷團隊，以進一步擴大我們銷售網絡的地域覆蓋範圍，並為當地客戶提供更好的服務。特別是，我們計劃於2025年至2029年每年增聘約30名銷售及客戶服務人員；及
 - (ii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 擬用於在全球範圍內，通過線上及線下渠道（譬如舉辦展覽）開展市場營銷活動，以增強客戶互動及強化品牌知名度。具體而言，我們計劃參加2026年慕尼黑（上海）電子展。我們亦計劃加入全球元件搜索網站及海外媒體聯盟，以擴大我們在海外市場的品牌知名度及提升我們的數字影響力。我們的首要重點是吸引AI、汽車及新能源等目標行業的新客戶。於2025年至2026年上半年，我們將專注於建立品牌知名度、發展高質量的銷售機會。自2026年下半年起，我們計劃轉向將該等機會轉化為高價值客戶並建立戰略客戶合作夥伴關係。
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 擬用於戰略性投資及／或收購。我們在半導體行業物色潛在的投資和收購機會。國內方面，我們聚焦長江三角洲地區、珠江三角洲地區、北京都市圈及成渝地區等核心產業集群。海外市場方面，我們瞄準歐洲、日本及韓國，這些地區在半導體材料、設備及芯片設計等方面擁有深厚的產業基礎和領先優勢。我們的目標是與我們現有業務互補或具有市場協同效應的實體，從而使我們能夠迅速獲得互補的產品供應、技術進步和行業資源。具體而言，我們根據以下一般選擇標準選擇潛在標的：
 - (i) 標的應處於成長階段；

未來計劃及[編纂]用途

- (ii) 標的業務應與我們的業務具有協同效應或互補性，且不存在直接競爭關係。具體而言，標的(a)所經營的業務應與我們的核心業務或戰略發展方向高度相關；(b)具有與我們技術能力互補的強大技術能力或專利；或(c)能夠擴大我們的產品種類，並加快我們對其他行業垂直領域的市場滲透；
- (iii) 標的管理團隊應擁有半導體行業的相關行業知識、豐富經驗和較強的創新能力；
- (iv) 標的應具備健康的財務狀況，展現出穩健的盈利能力，或至少具有清晰的盈利潛力。具體而言，標的應滿足以下至少一項標準：(i)收入規模在人民幣50百萬元至人民幣100百萬元之間；(ii)資產規模在人民幣100百萬元至人民幣25億元之間；(iii)收入增長率在25%至100%之間；或(iv)在相關細分市場中的市場份額在10%至50%之間；及
- (v) 標的應未捲入重大法律糾紛或合規問題，擁有權屬清晰的知識產權，避免潛在專利糾紛。

根據弗若斯特沙利文的資料，市場上，現時有50多個符合我們選擇標準的潛在標的。截至最後實際可行日期，我們並無發現任何特定投資或收購目標。

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於一般營運資金及一般公司用途。

倘[編纂]定於[編纂]範圍的上限或下限(假設[編纂]未獲行使)，[編纂]淨額將增加或減少約[編纂]港元(經扣除與[編纂]相關的[編纂]費用及開支)。我們擬按比例將增加或減少的[編纂]淨額用於上述用途。

倘[編纂]獲悉數行使，並基於[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)，我們將就[編纂]獲悉數行使後將予配發及[編纂]的[編纂]股股份收取[編纂]淨額約[編纂]港元(經扣除本公司應付的[編纂]費用及佣金)。所籌集的額外款項將按比例用於上述[編纂]用途的範疇。

未來計劃及[編纂]用途

倘[編纂][編纂]淨額並非立即用於上述用途，我們僅會將該等[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構（定義見證券及期貨條例或其他司法管轄區的適用法律法規）的短期計息賬戶。倘上述建議[編纂]用途有任何變動，我們將作出適當公告。